

RAPPORT SUR L'ACTIVITÉ ET LES COMPTES CONSOLIDÉS DU DEUXIÈME TRIMESTRE ET DU PREMIER SEMESTRE 2021

Chers Actionnaires,

Vous trouverez ci-dessous le rapport sur l'activité et les comptes consolidés du Groupe Lectra pour le deuxième trimestre et le premier semestre 2021, clos le 30 juin, qui tiennent compte de l'acquisition de la société Gerber Technology, consolidée depuis le 1^{er} juin 2021. Les comptes du premier semestre ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes ; ceux du deuxième trimestre, pris isolément, n'ont pas fait l'objet d'un examen.

Pour permettre une meilleure analyse des comptes du deuxième trimestre et du premier semestre du Groupe, l'impact de Gerber Technology (« Périmètre Gerber ») sur le compte de résultat est analysé séparément des résultats de Lectra hors prise en compte de cette acquisition (« Périmètre Lectra 2020 »). Pour le Périmètre Lectra 2020, les comparaisons détaillées entre 2021 et 2020 sont données, sauf indication contraire, aux cours de change 2020 (« données comparables »).

L'analyse des commandes de nouveaux systèmes est faite au travers de deux indicateurs : d'une part, le montant des logiciels vendus séparément sous forme de licences perpétuelles (« Licences perpétuelles de logiciel »), des équipements et de leurs logiciels embarqués (également vendus sous forme de licences perpétuelles) et des services non récurrents, d'autre part la valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels, pour les offres en mode *Software as a Service* (SaaS). L'analyse des commandes est limitée au Périmètre Lectra 2020.

Le chiffre d'affaires correspondant aux commandes de licences perpétuelles de logiciel est enregistré dans la rubrique du même nom ; celui correspondant aux logiciels embarqués l'est dans la rubrique « Équipements et leurs logiciels », comme précédemment. Les logiciels vendus sous forme d'abonnement génèrent, quant à eux, du chiffre d'affaires dans la rubrique « Abonnements logiciels ».

Les résultats du Périmètre Gerber portent sur le mois de juin 2021 (premier mois de consolidation) ; les résultats proforma, sur les six premiers mois de l'exercice. Ils ne sont pas comparés aux résultats des mêmes périodes de 2020.

Les tableaux détaillés et les variations à données comparables des commandes de nouveaux systèmes, du chiffre d'affaires et du compte de résultat du deuxième trimestre et du premier semestre figurent dans les compléments d'information au présent rapport, à partir de la page 9. Ces tableaux permettent d'identifier l'impact de Gerber Technology dans le chiffre d'affaires et les résultats du deuxième trimestre et du premier semestre 2021.

1. SYNTHÈSE DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2021

Le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2021 s'élève à 80,0 millions d'euros, en progression de 58 % à données réelles.

L'EBITDA courant atteint 11,9 millions d'euros (multiplié par 2,4 à données réelles) et la marge d'EBITDA courante s'établit à 14,8 %. Pour son premier mois de consolidation, Gerber Technology contribue respectivement à hauteur de 13,5 millions d'euros et 1,2 million d'euros au chiffre d'affaires et à l'EBITDA courant.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 7,7 millions d'euros. Il comprend une charge de 0,8 million d'euros au titre de l'amortissement des actifs incorporels résultant de l'acquisition de Gerber Technology (cf. chapitre 2.3). Après une charge à caractère non récurrent de 3,8 millions d'euros, au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology, constatée au deuxième trimestre 2021, le résultat opérationnel s'élève à 4,0 millions d'euros.

Le résultat net atteint 2,9 millions d'euros (+ 175 % à données réelles).

Le cash-flow libre courant s'établit à 4,5 millions d'euros. Après un décaissement de 2,5 millions d'euros au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology au deuxième trimestre, le cash-flow libre s'élève à 2,0 millions d'euros.

1.1 Périmètre Lectra 2020

Avec une parité moyenne de 1,21 \$ / 1 € au deuxième trimestre, le dollar s'est inscrit en baisse de 9 % par rapport au deuxième trimestre 2020. Le yuan, de son côté, est resté stable par rapport à l'euro. L'évolution des devises a eu pour effet mécanique de diminuer de 2,3 millions d'euros (- 3 %) le chiffre d'affaires et de 1,4 million d'euros (- 16 %) le résultat opérationnel courant dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

Très fort rebond des commandes et du chiffre d'affaires, résultat opérationnel courant multiplié par 4,5

L'activité et les résultats du deuxième trimestre 2020 avaient été fortement marqués par la crise du COVID-19, en raison des premières mesures de confinement alors mises en place dans de nombreux pays et de la forte diminution de l'activité des clients de Lectra.

Malgré les conséquences persistantes de la crise sanitaire, en particulier en Europe, le deuxième trimestre 2021 confirme l'amélioration enregistrée en fin d'année 2020 puis au premier trimestre 2021.

Les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (30,6 millions d'euros) font plus que doubler (+ 112%) par rapport au deuxième trimestre 2020.

La valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels s'élève à 2,0 millions d'euros, multipliée par près de 6.

Le chiffre d'affaires (66,5 millions d'euros) progresse de 36 % par rapport au deuxième trimestre 2020 (+ 32 % à données réelles).

Le résultat opérationnel courant atteint 7,7 millions d'euros ; il est multiplié par 4,5 à données comparables et par 3,8 à données réelles.

La marge opérationnelle courante s'établit à 11,6 %, en augmentation de 9,3 points à données comparables, et de 7,6 points à données réelles.

1.2 Acquisition de la société Neteven

La société a annoncé le 24 juin 2021 la signature d'un accord en vue d'acquérir l'intégralité du capital et des droits de vote de la société française Neteven. Cette acquisition s'inscrit dans la stratégie de Lectra d'étendre sa présence sur le marché de la mode en couvrant un maillon supplémentaire de la chaîne de valeur de ses clients.

Fondée en 2005, Neteven a développé une offre particulièrement innovante, reposant sur une plateforme SaaS et des services associés, permettant aux marques de simplifier et contrôler efficacement la distribution de leurs produits sur les plus grandes *marketplaces* mondiales. Neteven est un parfait complément aux dernières solutions acquises par Lectra, Kubix Link (gestion du cycle de vie des produits et gestion de l'information produit – PLM, PIM) et Retviews (veille concurrentielle et analyse des tendances). La combinaison de ces trois offres permettra à Lectra de répondre plus globalement aux besoins de ses clients dans la mode.

La transaction porte sur l'acquisition en juillet 2021 de 80 % de Neteven pour un montant de 12,6 millions d'euros. L'acquisition du solde aura lieu en juin 2025, pour un montant compris entre 0,6 et 0,9 fois le chiffre d'affaires récurrent 2024.

2. ACTIVITÉ ET COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2021

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 est de 146,7 millions d'euros, en progression de 29 % à données réelles. L'EBITDA courant atteint 23,2 millions d'euros (+ 80 % à données réelles) et la marge d'EBITDA courante s'établit à 15,8 %.

Le résultat opérationnel courant consolidé s'élève à 16,2 millions d'euros. Après une charge à caractère non récurrent de 4,8 millions d'euros, au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology, constatée au premier semestre 2021, le résultat opérationnel s'élève à 11,4 millions d'euros.

Les produits et charges financiers représentent une charge nette de 0,3 million d'euros. Après un résultat de change positif de 0,2 million d'euros et une charge d'impôts de 2,3 millions d'euros, le résultat net atteint 8,9 millions d'euros, en progression de 101 % à données réelles.

Le bénéfice net par action s'établit à 0,26 € sur capital de base et sur capital dilué (0,14 € au premier semestre 2020).

Le cash-flow libre courant s'établit à 14,3 millions d'euros (1,5 million au premier semestre 2020). Cette forte progression provient principalement du rebond des résultats. Après un décaissement de 2,8 millions d'euros au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology au premier semestre, le cash-flow libre s'élève à 11,5 millions d'euros.

2.1 Périmètre Lectra 2020

Impact négatif de l'évolution des devises

Avec une parité moyenne de 1,21 \$ / 1 € au premier semestre, le dollar s'est inscrit en baisse de 9 % par rapport au premier semestre 2020. Le yuan, de son côté, s'est déprécié de 1 % par rapport à l'euro. L'évolution des devises a eu pour effet mécanique de diminuer de 5,1 millions d'euros (- 4 %) le chiffre d'affaires et de 3,1 millions d'euros (- 16 %) le résultat opérationnel courant dans les chiffres exprimés à données réelles par rapport à ceux établis à données comparables.

Forte progression du chiffre d'affaires, résultat opérationnel courant multiplié par 2,7

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 (133,2 millions d'euros) progresse de 21 % (+ 17 % à données réelles) par rapport à celui du premier semestre 2020 qui avait subi les effets négatifs de la crise sanitaire.

Commandes

Les commandes de licences perpétuelles de logiciels, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents (56,6 millions d'euros) progressent de 71 %.

Les commandes de licences perpétuelles de logiciel (3,7 millions d'euros), d'équipements et de leurs logiciels (45,9 millions d'euros) ainsi que de formation et de conseil (6,0 millions d'euros) augmentent respectivement de 3 %, 87 % et 46 %.

Géographiquement, les commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents progressent de 109 % en Asie-Pacifique, de 44 % en Europe et de 100 % dans les Amériques. Elles reculent de 30 % dans les pays du reste du monde (Afrique du Nord, Afrique du Sud, Turquie, Moyen-Orient...). Elles sont multipliées par près de 3 dans l'ameublement, par 2,3 dans l'automobile, et augmentent de 29 % dans la mode et de 22 % dans les autres industries.

Par ailleurs, la valeur annuelle des commandes de nouveaux abonnements logiciels s'élève à 2,7 millions d'euros, multipliée par près de 3 par rapport premier semestre 2020. En hausse dans toutes les régions, ces commandes concernent principalement le marché de la mode.

Chiffre d'affaires des licences de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents

Le chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents (49,2 millions d'euros) augmente de 35 % (+ 30 % à données réelles). Il comprend principalement :

- les licences perpétuelles de logiciel (3,6 millions d'euros), qui diminuent de 12 % et contribuent à hauteur de 3 % au chiffre d'affaires global (4 % en 2020) ;
- les équipements et leurs logiciels (39,4 millions d'euros), qui progressent de 48 % et représentent 30 % du chiffre d'affaires global (24 % en 2020) ;
- la formation et le conseil (5,3 millions d'euros), qui augmentent de 7 % et représentent 4 % du chiffre d'affaires global (4 % en 2020).

Le montant des commandes de licences perpétuelles de logiciels, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents du semestre (56,6 millions d'euros) est supérieur de 7,4 millions d'euros au chiffre d'affaires correspondant (49,2 millions d'euros). Cet écart s'explique principalement par la forte dynamique des commandes en fin de deuxième trimestre, pas encore livrées ni facturées au 30 juin.

Ainsi, au 30 juin 2021, le carnet de commandes des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels ainsi que de la formation et du conseil s'établit à 31,7 millions d'euros, un niveau particulièrement élevé. Il augmente de 7,2 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2020 (+ 7,8 millions d'euros à données réelles) et de 16,1 millions d'euros par rapport au 30 juin 2020 (+ 15,7 millions d'euros à données réelles).

Chiffre d'affaires des contrats récurrents et des consommables et pièces

Le chiffre d'affaires des contrats récurrents – qui contribue à 37 % du chiffre d'affaires global – s'élève à 50,0 millions d'euros, en progression de 3 %.

Cette composante du chiffre d'affaires, un des piliers du modèle économique du Groupe, représente un facteur de protection qui atténue les conséquences de la crise du COVID-19 sur son chiffre d'affaires et ses résultats. Elle se décompose ainsi :

- les abonnements logiciels s'établissent à 3,1 millions d'euros, multipliés par 2, et représentent 2 % du chiffre d'affaires ;
- les contrats de maintenance des logiciels (17,8 millions d'euros), en recul de 5 %, représentent 13 % du chiffre d'affaires ;

- les contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels (29,1 millions d'euros), en croissance de 3 %, représentent 22 % du chiffre d'affaires.

Parallèlement, le chiffre d'affaires des consommables et pièces (34,0 millions d'euros) augmente de 35 % par rapport à celui du premier semestre 2020 qui avait subi la très forte baisse d'activité des clients du Groupe consécutive à la crise sanitaire. Il représente 26 % du chiffre d'affaires (23 % en 2020).

Au global, le chiffre d'affaires récurrent (84,0 millions d'euros) progresse de 14 %.

Marge brute

La marge brute s'élève à 97,4 millions d'euros, en croissance de 18 % par rapport à 2020.

Le taux de marge brute s'établit à 73,1 %, en diminution de 1,8 point par rapport à celui du premier semestre 2020. Cette diminution provient essentiellement de l'évolution du mix produit, avec en particulier la très forte croissance du chiffre d'affaires des équipements et de leurs logiciels.

Les charges de personnel et les autres charges d'exploitation encourues dans le cadre des contrats de services ou de la formation et du conseil ne sont pas intégrées dans le coût des ventes, mais figurent dans les frais généraux.

Frais généraux

Les frais généraux s'établissent à 81,2 millions d'euros, en progression de 5 % par rapport à 2020. Ils se décomposent comme suit :

- 70,8 millions d'euros de frais fixes (- 3 %) ;
- 10,4 millions d'euros de frais variables (+ 130 %).

À données réelles, les frais généraux augmentent de 3 %.

Si les frais fixes continuent de bénéficier des mesures de limitation des dépenses mises en œuvre au premier semestre 2020, la forte hausse des frais variables, dont l'essentiel est constitué de la part variable des rémunérations, de la participation et de la prime d'intéressement, s'explique par la très forte progression des commandes de nouveaux systèmes, du chiffre d'affaires et des résultats.

Les dépenses de recherche et développement (17,1 millions d'euros), entièrement passées en charges de la période et comprises dans les frais fixes, représentent 12,8 % du chiffre d'affaires (16,4 millions d'euros et 14,4 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2020). Après déduction du crédit d'impôt recherche applicable en France, ainsi que des subventions reçues, les frais nets de recherche et développement totalisent 12,6 millions d'euros (12,0 millions d'euros en 2020).

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant s'élève à 16,2 millions d'euros, et est multiplié par 2,7 par rapport au premier semestre 2020 (multiplié par 2,3 à données réelles).

La marge opérationnelle courante s'établit à 12,1 %, en croissance de 7,8 points à données comparables et de 5,9 points à données réelles.

2.2 Périmètre Gerber

Du 1^{er} juin (date d'acquisition) au 30 juin 2021, le chiffre d'affaires de Gerber Technology s'élève à 16,3 millions de dollars (13,5 millions d'euros) et l'EBITDA courant à 1,5 million de dollars (1,2 million d'euros).

En outre, si l'acquisition par Lectra avait été réalisée le 1^{er} janvier 2021, et en appliquant les incidences des travaux de la comptabilité d'acquisition à cette date, le chiffre d'affaires et l'EBITDA courant proforma de Gerber Technology au cours des six premiers mois de l'exercice 2021 se seraient élevés respectivement à 109,1 millions de dollars (environ 90,5 millions d'euros) et 11,7 millions de dollars (environ 9,7 millions d'euros).

2.3 Bilan au 30 juin 2021

Le bilan au 30 juin 2021 comprend les effets de l'acquisition de Gerber Technology, précisés ci-après.

Au 30 juin 2021 les capitaux propres s'élèvent à 370,0 millions d'euros (192,2 millions d'euros au 31 décembre 2020). Cette augmentation s'explique principalement par l'augmentation de capital réalisée pour l'acquisition de Gerber Technology, d'un montant total de 165,3 millions d'euros (cf. chapitre 3).

La société a par ailleurs procédé au paiement le 7 mai du dividende au titre de l'exercice 2020, pour un montant de 7,8 millions d'euros.

Le Groupe a souscrit un emprunt de 140 millions d'euros pour financer la partie en numéraire du prix d'acquisition de Gerber Technology, d'un montant de 175 millions d'euros. Au 30 juin 2021, l'endettement financier net du Groupe s'établit à 21,9 millions d'euros, composé d'une dette financière de 139,3 millions d'euros et d'une trésorerie disponible de 117,4 millions d'euros.

Le prix d'acquisition de Gerber Technology a principalement été affecté à des actifs incorporels amortissables et aux écarts d'acquisition pour des montants provisoires de respectivement 123,8 millions d'euros et 199,9 millions d'euros.

Le besoin en fonds de roulement au 30 juin 2021 est négatif de 30,8 millions d'euros.

3. CAPITAL SOCIAL – ACTIONNARIAT – BOURSE

Évolution du capital

Au 30 juin 2021, le capital social est de 37 646 645 €, divisé en 37 646 645 d'actions d'une valeur nominale de 1,00 €.

Il a été augmenté d'un montant nominal de 5 000 000 € par l'émission de 5 000 000 d'actions ordinaires nouvelles, le 1^{er} juin 2021, en faveur de AIPCF VI LG Funding LP pour l'acquisition de Gerber Technology, conformément au vote de l'Assemblée générale du même jour. Cette augmentation de capital est assortie d'une prime d'émission de 117 500 000 € et d'un montant de 42 750 000 € directement comptabilisé dans les réserves.

Le capital social a également été augmenté depuis le 1^{er} janvier 2021 de 134 994 € en valeur nominale (assorti d'une prime d'émission de 1 467 948 €) par la création de 134 994 actions résultant de la levée d'options de souscription d'actions.

Principaux actionnaires

Suite à l'augmentation de capital de la société du 1^{er} juin 2021 :

- AIPCF VI LG Funding LP (États-Unis) détient 13,3 % du capital et 13,2 % des droits de vote ;
- Daniel Harari a franchi en baisse le seuil de 15 % du capital et des droits de vote et détenait 14,6 % du capital et 14,6 % des droits de vote ;
- Kabouter Management LLC (États-Unis), agissant pour le compte de clients et de fonds dont elle assure la gestion a franchi en baisse les seuils de 10 % du capital et des droits de vote et détenait 9 % du capital et 9 % des droits de vote ;
- Allianz SE (Allemagne) a franchi en baisse les seuils de 5 % du capital et des droits de vote et détenait 4,4 % du capital et 4,4 % des droits de vote.

À la date du présent rapport, à la connaissance de la société :

- Daniel Harari détient 14,6 % du capital et des droits de vote ;
- AIPCF VI LG Funding LP (États-Unis) détient 13,3 % du capital et 13,2 % des droits de vote ;
- Artisan Partners Limited Partnership (États-Unis), Kabouter Management LLC (États-Unis),

agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion, et Kempen Oranje Participaties (Pays-Bas) détiennent chacune plus de 5 % (et moins de 10 %) du capital et des droits de vote.

Aucun autre actionnaire n'a déclaré détenir plus de 5 % du capital ou des droits de vote.

Actions de la société détenues en propre

Au 30 juin 2021, la société détenait 0,06 % de ses propres actions dans le cadre du contrat de liquidité géré par Exane BNP Paribas.

Évolution du cours de Bourse et des volumes d'échange

Au 30 juin 2021, le cours de Bourse (31,90 €) s'est inscrit en hausse de 28 % par rapport au 31 décembre 2020 (25,00 €). Au cours du premier semestre, son plus bas a été de 23,15 € le 28 janvier et son plus haut de 34,10 € le 7 juin. Pour les six premiers mois de 2021, les indices CAC 40, CAC All-Tradable et CAC Mid & Small ont progressé respectivement de 17 %, 16 % et 12 %.

Au premier semestre 2021, 6,9 millions d'actions ont été échangées (9,1 millions au premier semestre 2020), toutes plateformes confondues (source Bloomberg), dont 31 % sur Euronext.

La société a confirmé, dans son communiqué du 15 avril 2021, son éligibilité au dispositif PEA-PME. En conséquence, les actions Lectra peuvent être intégrées au sein de comptes PEA-PME, dispositif dédié à l'investissement dans les petites et moyennes entreprises, bénéficiant des mêmes avantages fiscaux que le plan d'épargne en actions (PEA) classique.

4. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 30 JUIN

La société a finalisé le 28 juillet 2021 l'acquisition de la société Neteven (cf. paragraphe 1.2), qui sera consolidée dans les comptes du Groupe à cette même date.

5. CALENDRIER FINANCIER

Les résultats financiers du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2021 seront publiés le 27 octobre, après la clôture d'Euronext Paris.

6. ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE L'ACTIVITÉ ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Dans son rapport financier 2019, publié le 11 février 2020, Lectra avait développé sa vision de long terme et sa nouvelle feuille de route pour la période 2020-2022. Si l'épidémie de COVID-19 et ses conséquences ont ensuite fortement marqué l'année 2020, la plupart des objectifs de cette feuille de route stratégique 2020-2022 demeurent d'actualité, en particulier l'accélération vers l'Industrie 4.0.

Au travers de ses décisions prises depuis le début de la crise sanitaire, le Groupe a démontré son engagement dans la prise en compte de ses responsabilités sociales, sociétales et environnementales, ainsi que son attachement aux valeurs qui les sous-tendent.

Objectifs financiers 2022

L'annonce, le 8 février 2021, du projet d'acquisition par Lectra de Gerber Technology avait conduit le Groupe à communiquer les objectifs financiers du nouvel ensemble pour 2022. Afin de permettre une meilleure mesure des résultats après cette acquisition, le Groupe a décidé d'utiliser l'EBITDA courant (hors éléments à caractère non récurrent) pour la mesure de sa performance opérationnelle.

Lectra s'est fixé comme objectif de retrouver en 2022 le chiffre d'affaires agrégé réalisé par Lectra et Gerber Technology en 2019, qui s'était élevé à 482 millions d'euros, et d'atteindre une marge d'EBITDA courante comprise entre 17 % et 20 % en ajoutant les synergies attendues aux performances opérationnelles des deux groupes.

Perspectives et objectifs financiers 2021

L'incertitude liée à l'évolution de la pandémie ainsi qu'à ses conséquences sur l'environnement macroéconomique et la situation financière dégradée des entreprises clientes du Groupe continuent de peser sur leurs décisions d'investissement. L'amélioration de la situation, qui s'est traduite par un fort rebond des commandes au premier semestre reste hétérogène et fragile.

Pour 2021, le Groupe a communiqué des objectifs avant la prise en compte de l'acquisition de Gerber Technology : réaliser un chiffre d'affaires compris entre 250 et 268 millions d'euros (+ 9 % à + 17 % à données comparables), et un résultat opérationnel courant compris entre 27,0 et 34,0 millions d'euros (+ 27 % à + 60 % à données comparables).

Compte tenu des résultats du premier semestre et du carnet de commandes au 30 juin, le Groupe revoit à la hausse ses objectifs pour le Périmètre Lectra 2020, avec un chiffre d'affaires compris entre 269 et 281 millions d'euros (+ 16 % à + 21 % à données comparables) et un résultat opérationnel courant compris entre 35,0 et 40,0 millions d'euros (+ 51 % à + 77 % à données comparables).

Après intégration de Gerber Technology, le Groupe se fixe, pour 2021 un objectif de chiffre d'affaires compris entre 364 et 390 millions d'euros (+ 54 % à + 65 % à données réelles) et un EBITDA courant compris entre 54,0 et 64,0 millions d'euros (+ 44 % à + 71 % à données réelles).

L'ensemble de ces scénarios pour 2021 ont été établis sur la base des cours de change réels pour le premier semestre et sur ceux au 30 juin 2021, notamment 1,19 \$ / 1 €, pour le second semestre.

Confiance dans les perspectives de croissance à court et moyen terme

Conforté par la solidité de son modèle économique, l'adéquation de sa feuille de route aux exigences de l'Industrie 4.0, et les nouvelles opportunités apportées par l'acquisition de Gerber Technology, le Groupe est confiant en ses perspectives à court et moyen terme.

Le Conseil d'administration

Le 29 juillet 2021

COMPLÉMENT D'INFORMATION – DEUXIÈME TRIMESTRE 2021

PÉRIMÈTRE LECTRA 2020

COMMANDES DE NOUVEAUX SYSTÈMES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

Licences perpétuelles de logiciel, équipements et leurs logiciels et services non récurrents

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} avril au 30 juin							
	2021			2020		Variation 2021/2020		Données comparables
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles		
Licences perpétuelles de logiciel	1 529	5%	1 561	1 065	7%	+44%	+47%	
Equipements et leurs logiciels	25 274	83%	26 247	12 018	80%	+110%	+118%	
Formation, conseil	3 388	11%	3 449	1 642	11%	+106%	+110%	
Divers	456	1%	461	246	2%	+85%	+87%	
Total	30 648	100%	31 718	14 971	100%	+105%	+112%	
Parité moyenne € / \$	1,21		1,10	1,10				

Nouveaux abonnements logiciels

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} avril au 30 juin							
	2021			2020		Variation 2021/2020		Données comparables
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles		
Valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels	1 953	na	1 987	339	na	+476%	+486%	
Parité moyenne € / \$	1,21		1,10	1,10				

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

La répartition du chiffre d'affaires par marché géographique est donnée à titre indicatif. Les variations sur un seul trimestre ne permettent pas d'extrapoler des tendances pour l'exercice.

Chiffre d'affaires par région

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} avril au 30 juin							
	2021			2020		Variation 2021/2020		Données comparables
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles		
Europe, dont :	26 743	40%	26 747	22 430	44%	+19%	+19%	
- France	4 402	7%	4 398	3 481	7%	+26%	+26%	
Amériques	16 506	25%	17 928	12 363	25%	+34%	+45%	
Asie - Pacifique	19 323	29%	20 262	12 730	25%	+52%	+59%	
Autres pays	3 906	6%	3 815	2 997	6%	+30%	+27%	
Total	66 479	100%	68 751	50 520	100%	+32%	+36%	
Parité moyenne € / \$	1,21		1,10	1,10				

Chiffre d'affaires par activité

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} avril au 30 juin							
	2021			2020		Variation 2021/2020		Données comparables
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles		
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	24 069	36%	25 028	15 832	31%	+52%	+58%	
- licences perpétuelles de logiciel	1 532	2%	1 572	1 159	2%	+32%	+36%	
- équipements et leurs logiciels	19 231	29%	20 079	12 175	24%	+58%	+65%	
- formation, conseil	2 849	4%	2 916	2 252	4%	+27%	+29%	
- divers	456	1%	461	246	0%	+85%	+87%	
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	42 410	64%	43 723	34 688	69%	+22%	+26%	
- abonnements logiciels	1 639	2%	1 674	826	2%	+98%	+103%	
- contrats de maintenance des logiciels	8 899	13%	9 023	9 400	19%	-5%	-4%	
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	14 701	22%	15 238	14 717	29%	0%	+4%	
- consommables et pièces	17 171	26%	17 787	9 746	19%	+76%	+83%	
Total	66 479	100%	68 751	50 520	100%	+32%	+36%	
Parité moyenne € / \$	1,21		1,10	1,10				

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

PÉRIMÈTRE LECTRA 2020

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} avril au 30 juin				
	2021		2020	Variation 2021/2020	
	Réel	À cours de change 2020	Réel	Données réelles	Données comparables
Chiffre d'affaires	66 479	68 751	50 520	+32%	+36%
Coût des ventes	(17 561)	(17 825)	(12 114)	+45%	+47%
Marge brute	48 917	50 926	38 406	+27%	+33%
(en % du chiffre d'affaires)	73,6%	74,1%	76,0%	-2,4 points	-1,9 point
Frais de recherche et de développement	(6 347)	(6 347)	(5 738)	+11%	+11%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(34 877)	(35 459)	(30 661)	+14%	+16%
Résultat opérationnel courant	7 693	9 119	2 008	+283%	+354%
(en % du chiffre d'affaires)	11,6%	13,3%	4,0%	+7,6 points	+9,3 points
Charges à caractère non récurrent	(3 626)	(3 626)	-	na	na
Résultat opérationnel	4 068	5 494	2 008	+103%	+174%
(en % du chiffre d'affaires)	6,1%	8,0%	4,0%	+2,1 points	+4,0 points
Résultat avant impôts	3 343	4 769	1 669	+100%	+186%
Impôt sur le résultat	(215)	na	(608)	-65%	na
Résultat net	3 128	na	1 062	+195%	na
dont Résultat net part du Groupe	3 075	na	1 081	+185%	na
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	53	na	(19)	na	na
Résultat opérationnel courant	7 693	9 119	2 008	+283%	+354%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	2 938	2 989	2 929	0%	+2%
EBITDA courant	10 631	12 109	4 937	+115%	+145%
(en % du chiffre d'affaires)	16,0%	17,6%	9,8%	+6,2 points	+7,8 points
Parité moyenne € / \$	1,21	1,10	1,10		

COMPLÉMENT D'INFORMATION – PREMIER SEMESTRE 2021

PÉRIMÈTRE LECTRA 2020

COMMANDES DE NOUVEAUX SYSTÈMES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

1. Licences perpétuelles de logiciel, équipements et leurs logiciels et services non récurrents

1.1 Par ligne de produit

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin						
	2021			2020		Variation 2021/2020	
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Licences perpétuelles de logiciel	3 728	6%	3 839	3 730	11%	0%	+3%
Équipements et leurs logiciels	45 937	81%	47 783	25 562	75%	+80%	+87%
Formation, conseil	6 013	11%	6 145	4 206	12%	+43%	+46%
Divers	905	2%	919	745	2%	+21%	+23%
Total	56 583	100%	58 686	34 243	100%	+65%	+71%
<i>Parité moyenne € / \$</i>	1,21		1,10	1,10			

1.2 Par région

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin						
	2021			2020		Variation 2021/2020	
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Europe	19 363	34%	19 358	13 477	39%	+44%	+44%
Amériques	12 965	23%	14 111	7 055	21%	+84%	+100%
Asie - Pacifique	22 526	40%	23 476	11 232	33%	+101%	+109%
Autres pays	1 729	3%	1 741	2 479	7%	-30%	-30%
Total	56 583	100%	58 686	34 243	100%	+65%	+71%
<i>Parité moyenne € / \$</i>	1,21		1,10	1,10			

1.3. Par marché sectoriel

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin						
	2021			2020		Variation 2021/2020	
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Mode	24 406	43%	25 381	19 655	57%	+24%	+29%
Automobile	19 025	34%	19 818	8 569	25%	+122%	+131%
Ameublement	10 397	18%	10 667	3 709	11%	+180%	+188%
Autres industries	2 756	5%	2 819	2 309	7%	+19%	+22%
Total	56 583	100%	58 686	34 243	100%	+65%	+71%
<i>Parité moyenne € / \$</i>	1,21		1,10	1,10			

2. Nouveaux abonnements logiciels

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin						
	2021			2020		Variation 2021/2020	
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Valeur annuelle des nouveaux abonnements logiciels	2 719	na	2 769	965	na	+182%	+187%
<i>Parité moyenne € / \$</i>	1,21		1,10	1,10			

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

PÉRIMÈTRE LECTRA 2020

Chiffre d'affaires par région

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin						
	2021			2020		Variation 2021/2020	
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Europe, dont :	51 944	39%	52 063	49 611	44%	+5%	+5%
- France	9 058	7%	9 050	7 598	7%	+19%	+19%
Amériques	34 302	26%	37 580	30 455	27%	+13%	+23%
Asie - Pacifique	38 074	28%	39 763	25 883	23%	+47%	+54%
Autres pays	8 845	7%	8 859	8 086	7%	+9%	+10%
Total	133 165	100%	138 265	114 035	100%	+17%	+21%
<i>Parité moyenne € / \$</i>	1,21		1,10	1,10			

Chiffre d'affaires par activité

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin						
	2021			2020		Variation 2021/2020	
	Réel	%	A cours de change 2020	Réel	%	Données réelles	Données comparables
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	49 194	37%	51 201	37 840	33%	+30%	+35%
- licences perpétuelles de logiciel	3 594	3%	3 696	4 201	4%	-14%	-12%
- équipements et leurs logiciels	39 397	30%	41 148	27 804	24%	+42%	+48%
- formation, conseil	5 297	4%	5 438	5 090	4%	+4%	+7%
- divers	905	1%	919	745	1%	+21%	+23%
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	83 971	63%	87 065	76 195	67%	+10%	+14%
- abonnements logiciels	3 071	2%	3 131	1 572	1%	+95%	+99%
- contrats de maintenance des logiciels	17 775	13%	18 109	19 005	17%	-6%	-5%
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	29 119	22%	30 328	29 356	26%	-1%	+3%
- consommables et pièces	34 006	26%	35 496	26 262	23%	+29%	+35%
Total	133 165	100%	138 265	114 035	100%	+17%	+21%
<i>Parité moyenne € / \$</i>	1,21		1,10	1,10			

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES COMPARABLES

PÉRIMÈTRE LECTRA 2020

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin				
	2021		2020	Variation 2021/2020	
	Réel	À cours de change 2020	Réel	Données réelles	Données comparables
Chiffre d'affaires	133 165	138 265	114 035	+17%	+21%
Coût des ventes	(35 789)	(36 302)	(27 960)	+28%	+30%
Marge brute	97 375	101 963	86 075	+13%	+18%
(en % du chiffre d'affaires)	73,1%	73,7%	75,5%	-2,4 points	-1,8 point
Frais de recherche et de développement	(12 577)	(12 577)	(12 029)	+5%	+5%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(68 645)	(70 088)	(66 947)	+3%	+5%
Résultat opérationnel courant	16 154	19 298	7 099	+128%	+172%
(en % du chiffre d'affaires)	12,1%	14,0%	6,2%	+5,9 points	+7,8 points
Charges à caractère non récurrent	(4 639)	(4 639)	-	na	na
Résultat opérationnel	11 515	14 659	7 099	+62%	+106%
(en % du chiffre d'affaires)	8,6%	10,6%	6,2%	+2,4 points	+4,4 points
Résultat avant impôts	11 386	14 530	6 312	+80%	+130%
Impôt sur le résultat	(2 256)	na	(1 862)	+21%	na
Résultat net	9 130	na	4 450	+105%	na
dont Résultat net part du Groupe	9 032	na	4 465	+102%	na
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	98	na	(15)	na	na
Résultat opérationnel courant	16 154	19 298	7 099	+128%	+172%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	5 839	5 944	5 836	0%	+2%
EBITDA courant	21 992	25 242	12 935	+70%	+95%
(en % du chiffre d'affaires)	16,5%	18,3%	11,3%	+5,2 points	+7,0 points
Parité moyenne € / \$	1,21	1,10	1,10		

COMPLÉMENT D'INFORMATION – DEUXIÈME TRIMESTRE 2021

PÉRIMÈTRE LECTRA 2021 (APRÈS PRISE EN COMPTE DE L'ACQUISITION DE GERBER TECHNOLOGY)

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

Chiffre d'affaires par activité

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} avril au 30 juin						2020	Variation 2021/2020		
	2021		Gerber Technology		PÉRIMÈTRE Lectra 2021				PÉRIMÈTRE Lectra 2020	Données réelles
	PÉRIMÈTRE Lectra 2020	%		%		%				
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	24 069	36%	5 115	38%	29 184	36%	15 832	+84%		
- licences perpétuelles de logiciel	1 532	2%	541	4%	2 073	3%	1 159	+79%		
- équipements et leurs logiciels	19 231	29%	4 131	30%	23 362	29%	12 175	+92%		
- formation, conseil	2 849	4%	221	2%	3 070	4%	2 252	+36%		
- divers	456	1%	223	2%	679	1%	246	+176%		
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	42 410	64%	8 431	62%	50 841	64%	34 688	+47%		
- abonnements logiciels	1 639	2%	206	2%	1 844	2%	826	+123%		
- contrats de maintenance des logiciels	8 899	13%	1 174	9%	10 073	13%	9 400	+7%		
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	14 701	22%	2 101	16%	16 802	21%	14 717	+14%		
- consommables et pièces	17 171	26%	4 951	37%	22 122	28%	9 746	+127%		
Total	66 479	100%	13 546	100%	80 025	100%	50 520	+58%		
Parité moyenne € / \$	1,21		1,21		1,21		1,10			

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} avril au 30 juin				
	2021			2020	Variation 2021/2020
	PÉRIMÈTRE Lectra 2020	Gerber Technology	PÉRIMÈTRE Lectra 2021	PÉRIMÈTRE Lectra 2020	Données réelles
Chiffre d'affaires	66 479	13 546	80 025	50 520	+58%
Coût des ventes	(17 561)	(6 235)	(23 797)	(12 114)	+96%
Marge brute	48 917	7 311	56 228	38 406	+46%
(en % du chiffre d'affaires)	73,6%	54,0%	70,3%	76,0%	-5,7 points
Frais de recherche et de développement	(6 347)	(1 011)	(7 358)	(5 738)	+28%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(34 877)	(6 285)	(41 162)	(30 661)	+34%
Résultat opérationnel courant	7 693	15	7 708	2 008	+284%
(en % du chiffre d'affaires)	11,6%	0,1%	9,6%	4,0%	+5,6 points
Charges à caractère non récurrent	(3 626)	(125)	(3 751)	-	na
Résultat opérationnel	4 068	(111)	3 957	2 008	+97%
(en % du chiffre d'affaires)	6,1%	-0,8%	4,9%	4,0%	+0,9 point
Résultat avant impôts	3 343	(137)	3 206	1 669	+92%
Impôt sur le résultat	(215)	(67)	(282)	(608)	-54%
Résultat net	3 128	(204)	2 924	1 062	+175%
dont Résultat net part du Groupe	3 075	(204)	2 871	1 081	+166%
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	53	-	53	(19)	na
Résultat opérationnel courant	7 693	15	7 708	2 008	+284%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	2 938	1 211	4 149	2 929	+42%
EBITDA courant	10 631	1 226	11 857	4 937	+140%
(en % du chiffre d'affaires)	16,0%	9,1%	14,8%	9,8%	+5,0 points
Parité moyenne € / \$	1,21	1,21	1,21	1,10	

COMPLÉMENT D'INFORMATION – PREMIER SEMESTRE 2021

PÉRIMÈTRE LECTRA 2021 (APRÈS PRISE EN COMPTE DE L'ACQUISITION DE GERBER TECHNOLOGY)

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

Chiffre d'affaires par activité

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin						2020 Périmètre Lectra 2020	Variation 2021/2020 Données réelles
	2021		Gerber Technology		Périmètre Lectra 2021			
	Périmètre Lectra 2020	%		%		%		
Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et leurs logiciels et des services non récurrents, dont :	49 194	37%	5 115	38%	54 309	37%	37 840	+44%
- licences perpétuelles de logiciel	3 594	3%	541	4%	4 135	3%	4 201	-2%
- équipements et leurs logiciels	39 397	30%	4 131	30%	43 528	30%	27 804	+57%
- formation, conseil	5 297	4%	221	2%	5 518	4%	5 090	+8%
- divers	905	1%	223	2%	1 128	1%	745	+51%
Chiffre d'affaires récurrent, dont :	83 971	63%	8 431	62%	92 402	63%	76 195	+21%
- abonnements logiciels	3 071	2%	206	2%	3 277	2%	1 572	+108%
- contrats de maintenance des logiciels	17 775	13%	1 174	9%	18 949	13%	19 005	0%
- contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	29 119	22%	2 101	16%	31 220	21%	29 356	+6%
- consommables et pièces	34 006	26%	4 951	37%	38 956	27%	26 262	+48%
Total	133 165	100%	13 546	100%	146 711	100%	114 035	+29%
Parité moyenne € / \$	1,21		1,21		1,21		1,10	

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – VARIATION À DONNÉES RÉELLES

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin				
	2021			2020	Variation 2021/2020
	Périmètre Lectra 2020	Gerber Technology	Périmètre Lectra 2021	Périmètre Lectra 2020	Données réelles
Chiffre d'affaires	133 165	13 546	146 711	114 035	+29%
Coût des ventes	(35 789)	(6 235)	(42 025)	(27 960)	+50%
Marge brute	97 375	7 311	104 686	86 075	+22%
(en % du chiffre d'affaires)	73,1%	54,0%	71,4%	75,5%	-4,1 points
Frais de recherche et de développement	(12 577)	(1 011)	(13 588)	(12 029)	+13%
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(68 645)	(6 285)	(74 930)	(66 947)	+12%
Résultat opérationnel courant	16 154	15	16 168	7 099	+128%
(en % du chiffre d'affaires)	12,1%	0,1%	11,0%	6,2%	+4,8 points
Charges à caractère non récurrent	(4 639)	(125)	(4 764)	-	na
Résultat opérationnel	11 515	(111)	11 404	7 099	+61%
(en % du chiffre d'affaires)	8,6%	-0,8%	7,8%	6,2%	+1,6 point
Résultat avant impôts	11 386	(137)	11 248	6 312	+78%
Impôt sur le résultat	(2 256)	(67)	(2 323)	(1 862)	+25%
Résultat net	9 130	(204)	8 926	4 450	+101%
dont Résultat net part du Groupe	9 032	(204)	8 828	4 465	+98%
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	98	-	98	(15)	na
Résultat opérationnel courant	16 154	15	16 168	7 099	+128%
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	5 839	1 211	7 050	5 836	+21%
EBITDA courant	21 992	1 226	23 218	12 935	+80%
(en % du chiffre d'affaires)	16,5%	9,1%	15,8%	11,3%	+4,5 points
Parité moyenne € / \$	1,21	1,21	1,21	1,10	

Attestation de la société relative au rapport du premier semestre 2021

"Nous attestons qu'à notre connaissance les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes, ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice".

Paris, le 29 juillet 2021

Daniel Harari
Président-Directeur général

Olivier du Chesnay
Directeur financier

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

ACTIF

(en milliers d'euros)	30 juin 2021 ⁽¹⁾	31 décembre 2020	30 juin 2020
Écarts d'acquisition	252 044	46 528	47 297
Autres immobilisations incorporelles	132 787	4 665	4 388
Droits d'utilisation locatifs	30 057	15 429	16 913
Immobilisations corporelles	28 141	25 067	26 538
Autres actifs non courants	27 220	20 992	22 033
Impôts différés	8 600	7 950	9 413
Total actifs non courants	478 849	120 631	126 582
Stocks	51 992	29 519	31 900
Clients et comptes rattachés	73 849	43 009	39 826
Autres actifs courants	20 030	13 076	11 044
Trésorerie et équivalents de trésorerie	117 423	134 626	109 879
Total actifs courants	263 294	220 230	192 649
Total actifs	742 143	340 861	319 231

PASSIF

(en milliers d'euros)	30 juin 2021 ⁽¹⁾	31 décembre 2020	30 juin 2020
Capital social	37 647	32 512	32 245
Primes d'émission et de fusion	138 182	19 387	16 867
Actions détenues en propre	(716)	(343)	(534)
Écarts de conversion	(2 499)	(11 293)	(9 755)
Réserves et résultats consolidés	197 095	151 750	137 252
Participations ne donnant pas le contrôle	258	160	144
Total capitaux propres	369 967	192 173	176 219
Engagements de retraite	12 407	11 995	11 133
Obligations locatives à long terme	27 521	10 434	11 824
Engagement d'achat de titres minoritaires	2 165	2 165	4 333
Emprunts et dettes financières à long terme	118 226	-	-
Total passifs non courants	160 319	24 594	27 290
Fournisseurs et autres passifs courants	101 125	53 657	45 779
Produits constatés d'avance	71 546	56 690	56 543
Dette d'impôt exigible	4 005	2 958	2 939
Obligations locatives à court terme	8 851	5 411	5 488
Engagement d'achat de titres minoritaires	1 495	2 332	2 167
Emprunts et dettes financières à court terme	21 099	-	-
Provisions	3 736	3 046	2 806
Total passifs courants	211 857	124 094	115 722
Total passifs et capitaux propres	742 143	340 861	319 231

(1) Les montants 2021 intègrent Gerber Technology depuis le 1^{er} juin 2021 (cf. note 3 ci-après).

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2021 ⁽¹⁾ (six mois)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2020 (six mois)
Chiffre d'affaires	146 711	114 035
Coût des ventes	(42 025)	(27 960)
Marge brute	104 686	86 075
Frais de recherche et développement	(13 588)	(12 029)
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(74 930)	(66 947)
Résultat opérationnel courant	16 168	7 099
Charges à caractère non récurrent ⁽²⁾	(4 764)	-
Résultat opérationnel	11 404	7 099
Produits financiers	135	39
Charges financières	(454)	(247)
Résultat de change	163	(580)
Résultat avant impôts	11 248	6 312
Impôts sur le résultat	(2 323)	(1 862)
Résultat net	8 926	4 450
dont Résultat net part du Groupe	8 828	4 465
dont Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	98	(15)
 (en euros)		
Résultat net part du Groupe par action :		
- de base	0,26	0,14
- dilué	0,26	0,14
 Nombre d'actions utilisé pour les calculs ⁽³⁾ :		
- résultat de base	33 368 665	32 128 770
- résultat dilué	33 827 583	32 397 019
 (en milliers d'euros)		
Résultat opérationnel courant	16 168	7 099
+ Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	7 050	5 836
EBITDA courant	23 218	12 935

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL PART DU GROUPE ⁽⁴⁾

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2021 ⁽¹⁾ (six mois)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2020 (six mois)
Résultat net part du Groupe	8 828	4 465
Écarts de conversion	8 694	(191)
Effet d'impôts	100	(82)
Total éléments qui seront reclassés en résultat net	8 794	(273)
Réévaluation du passif net au titre des régimes de retraite à prestations définies	426	279
Effet d'impôts	(113)	(78)
Total éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net	313	201
Total autres éléments du résultat global	9 107	(72)
Résultat global part du Groupe	17 935	4 393

(1) Les montants 2021 intègrent Gerber Technology depuis le 1^{er} juin 2021 (cf. note 3 ci-après).

(2) Ce montant correspond aux honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology (cf. note 3 ci-après).

(3) Les 5 millions d'actions Lectra émises le 1^{er} juin dans le cadre de l'acquisition de Gerber Technology ont été prises en compte au prorata temporis dans la détermination du nombre d'actions à utiliser pour le calcul du résultat par action.

(4) Le Groupe a jugé non significative l'information sur le résultat global des participations ne donnant pas le contrôle (uniquement 20 % depuis juillet 2020 et 30 % de titres minoritaires Retviews avant cette date – cf. note 3 ci-après) et présente donc uniquement le résultat global part du Groupe.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2021 ⁽¹⁾ (six mois)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2020 (six mois)
I - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE		
Résultat net	8 926	4 450
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations (actifs immobilisés)	7 050	5 836
Dotations nettes aux provisions et dépréciations (actifs courants)	815	1 810
Éléments non monétaires du résultat	75	627
(Plus-) ou moins-values sur cessions d'actifs	(30)	39
Variation des impôts différés	383	(1 174)
Capacité d'autofinancement d'exploitation	17 219	11 588
Variation des stocks et en-cours	(5 517)	(1 919)
Variation des créances clients et comptes rattachés	1 666	14 711
Variation des autres actifs et passifs courants	7 466	(12 468)
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	3 615	324
Variation des autres actifs non courants d'exploitation	(4 249)	(4 532)
Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle	16 585	7 380
II - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 157)	(1 087)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 034)	(1 484)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	33	6
Coût d'acquisition des sociétés achetées ⁽²⁾	(162 209)	-
Acquisitions d'immobilisations financières ⁽³⁾	(4 128)	(2 836)
Cessions d'immobilisations financières ⁽³⁾	4 400	2 535
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(164 095)	(2 866)
III - FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital en numéraire	1 430	1 210
Versement de dividendes	(7 820)	(12 844)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées ⁽⁴⁾	(167)	-
Achats par la société de ses propres actions	(4 313)	(2 641)
Ventes par la société de ses propres actions	4 124	2 678
Remboursement des obligations locatives	(3 213)	(3 024)
Accroissement des dettes long terme et court terme	139 214	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	129 255	(14 621)
Variation de la trésorerie	(18 255)	(10 107)
Trésorerie à l'ouverture	134 626	120 558
Variation de la trésorerie	(18 255)	(10 107)
Incidence des variations de cours de change	1 052	(572)
Trésorerie à la clôture	117 423	109 879
Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle	16 585	7 380
+ Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(164 095)	(2 866)
- Coût d'acquisition des sociétés achetées	162 209	-
- Remboursement des obligations locatives	(3 213)	(3 024)
Cash-flow libre	11 486	1 490
Éléments non récurrents du cash-flow libre	(2 835)	-
Cash-flow libre courant	14 321	1 490
Impôts (payés) / remboursés, nets	(1 517)	(2 437)
Intérêts payés sur obligations locatives	(67)	(77)
Intérêts payés	-	-

(1) Les montants 2021 intègrent Gerber Technology depuis le 1^{er} juin 2021 (cf. note 3 ci-après).

(2) En 2021, ce montant correspond au coût d'acquisition, net de la trésorerie acquise, de Gerber Technology (cf. note 3 ci-après).

(3) Ces montants comprennent, pour l'essentiel, la valorisation des achats et ventes d'actions propres réalisés dans le cadre du contrat de liquidité, dont la contrepartie figure dans les lignes correspondantes des flux de trésorerie liés aux opérations de financement.

(4) En 2021, ce montant correspond au solde du coût d'acquisition de 10 % additionnels de la société Retviews, dont la majeure partie avait été versée au troisième trimestre 2020 (cf. note 3 ci-après).

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en milliers d'euros, sauf la valeur nominale, exprimée en euros)	Capital social		Capital social	Primes d'émission et de fusion	Actions propres	Écarts de conversion	Réserves et résultats consolidés	Capitaux propres part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
	Nombre d'actions	Valeur nominale								
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2020	32 099 100	1,00	32 099	15 802	(698)	(9 481)	145 141	182 863	159	183 022
Résultat net							4 465	4 465	(15)	4 450
Autres éléments du résultat global							(273)	201	(72)	(72)
Résultat global							(273)	4 666	4 393	4 378
Exercices d'options de souscription d'actions	145 934	1,00	146	1 064				1 210		1 210
Valorisation des options de souscription d'actions							374	374		374
Vente (achat) par la société de ses propres actions					164			164		164
Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions							(85)	(85)		(85)
Dividendes							(12 844)	(12 844)		(12 844)
Capitaux propres au 30 juin 2020	32 245 034	1,00	32 245	16 867	(534)	(9 755)	137 252	176 075	144	176 219
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2020	32 099 100	1,00	32 099	15 802	(698)	(9 481)	145 141	182 863	159	183 022
Résultat net							17 529	17 529	49	17 578
Autres éléments du résultat global							(1 812)	(232)	(2 044)	(2 044)
Résultat global							(1 812)	17 297	15 485	15 534
Exercices d'options de souscription d'actions	412 551	1,00	413	3 585				3 998		3 998
Valorisation des options de souscription d'actions							955	955		955
Vente (achat) par la société de ses propres actions					355			355		355
Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions							29	29		29
Intégration de la société Retviews et engagement d'achat de titres minoritaires ⁽¹⁾							1 172	1 172	(48)	1 124
Dividendes							(12 844)	(12 844)		(12 844)
Capitaux propres au 31 décembre 2020	32 511 651	1,00	32 512	19 387	(343)	(11 293)	151 750	192 013	160	192 173
Résultat net							8 828	8 828	98	8 926
Autres éléments du résultat global							8 794	313	9 107	9 107
Résultat global							8 794	9 141	17 935	18 033
Exercices d'options de souscription d'actions	134 994	1,00	135	1 295				1 430		1 430
Actions nouvelles émises pour l'acquisition de Gerber Technology ⁽²⁾	5 000 000	1,00	5 000	117 500			42 750	165 250		165 250
Valorisation des options de souscription d'actions							465	465		465
Vente (achat) par la société de ses propres actions					(373)			(373)		(373)
Profit (perte) réalisé par la société sur ses propres actions							138	138		138
Réévaluation de l'engagement d'achat de titres minoritaires ⁽³⁾							670	670		670
Dividendes							(7 820)	(7 820)		(7 820)
Capitaux propres au 30 juin 2021	37 646 645	1,00	37 647	138 182	(716)	(2 499)	197 095	369 709	258	369 967

(1) Ce montant fait suite à l'achat de 10 % additionnels de la société Retviews en juillet 2020 (cf. note 3 ci-après).

(2) Ce montant correspond aux actions émises pour le rachat de Gerber Technology le 1^{er} juin 2021 (cf. note 3 ci-après).

(3) Ce montant fait suite à la réévaluation de l'engagement de rachat de 10 % additionnels de la société Retviews, à venir en juillet 2021 (cf. note 3 ci-après).

NOTES ANNEXES AU RAPPORT SUR L'ACTIVITÉ ET LES COMPTES CONSOLIDÉS DU PREMIER SEMESTRE 2021

1. ACTIVITÉ DU GROUPE

Entreprise française de haute technologie, Lectra a tissé dans plus de 100 pays des relations privilégiées et de long terme avec ses clients, qui ont en commun la recherche de l'excellence opérationnelle et l'utilisation de matières souples – tissus et cuir, mais aussi textiles techniques et matériaux composites – dans la fabrication de leurs produits (vêtements, sièges et intérieurs de voiture, airbags, meubles rembourrés...).

Pour accroître la compétitivité de ses clients, Lectra façonne des technologies premium spécifiques à leurs marchés – principalement la mode, l'automobile et l'ameublement. Ses solutions, qui combinent logiciels, équipements de découpe automatique, données et services associés, permettent notamment d'automatiser et d'optimiser la création, le développement des produits et leur production, et de digitaliser les processus.

L'offre de Lectra accompagne ses clients dans la réalisation de leurs objectifs stratégiques : améliorer la productivité, réduire les coûts, diminuer le *time-to-market*, relever les défis de la mondialisation, accroître la qualité des produits, augmenter la capacité de production et développer la créativité. S'y ajoutent désormais des enjeux propres à l'entrée dans l'Industrie 4.0, tels que sécuriser les échanges digitaux d'informations tout au long d'une chaîne d'approvisionnement étendue et rendre l'usine plus agile.

Fondée en 1973, Lectra est depuis 1987 cotée sur Euronext-Paris.

Modèle économique

Le modèle économique de Lectra repose sur trois piliers :

- une répartition de l'activité sur des marchés sectoriels et géographiques aux cycles différents et sur un très grand nombre de clients dans le monde entier ;
- une répartition équilibrée du chiffre d'affaires entre le chiffre d'affaires des licences de logiciels, des équipements et des services non récurrents et le chiffre d'affaires récurrent ;
- la génération d'un cash-flow libre annuel important.

Implantation mondiale

Lectra, dont le siège est en France, s'est doté depuis le milieu des années 1980 d'une implantation d'envergure mondiale.

Suite à l'acquisition de Gerber Technology en juin 2021, le Groupe dispose d'un réseau de 59 filiales, unique au regard de ses concurrents, et réalise en direct près de 85 % de son chiffre d'affaires.

Lectra reçoit des clients du monde entier dans ses *International Advanced Technology & Conference Centers* à Bordeaux-Cestas (France), à Atlanta (États-Unis), à New York (États-Unis) et à Shanghai (Chine). Le Groupe dispose de sept *Call Centers* internationaux, basés à Bordeaux-Cestas (France), Madrid (Espagne), Milan (Italie), Porto (Portugal), Atlanta (États-Unis), Tolland (États-Unis) et Shanghai (Chine).

Clients

Les clients de Lectra sont aussi bien de grands groupes internationaux que des entreprises nationales de taille moyenne. Il s'agit, pour l'essentiel, de marques, fabricants et distributeurs de mode, d'équipementiers et sous-traitants automobiles, de marques et fabricants de meubles rembourrés.

Produits et services

Lectra conçoit, fabrique et commercialise des solutions technologiques qui combinent logiciels, équipements de découpe automatique, données et services associés, avec pour particularité d'incorporer l'expertise métier et les meilleures pratiques industrielles de chaque segment de marché. Les services comprennent la maintenance technique, le support, la formation et le conseil. Le Groupe commercialise également des consommables et pièces pour ses équipements.

Les équipements de découpe automatique développés par le Groupe en France, sont assemblés à partir de sous-ensembles fournis par un réseau de sous-traitants, et testés sur son site industriel de Bordeaux-Cestas. Les découpeurs mis sur le marché depuis 2007 comportent des centaines de capteurs les connectant aux *Calls Centers* de Lectra afin de permettre la maintenance préventive et prédictive.

La fabrication des équipements de découpe automatique développés par Gerber Technology est sous-traitée, essentiellement à deux sociétés, l'une en Chine, l'autre aux États-Unis.

Collaborateurs

Lectra s'appuie sur les compétences et l'expérience de plus de 2 400 collaborateurs dans le monde. Cette présence internationale permet à l'entreprise une forte proximité avec ses clients.

2. EXTRAIT DES RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'*International Accounting Standards Board* et telles qu'adoptées par l'Union européenne, disponibles sur le site Internet de la Commission européenne :

https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_fr

Les états financiers consolidés condensés au 30 juin 2021 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 – *Information financière intermédiaire*. Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés du Groupe et leur annexe pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, disponibles sur lectra.com.

Les comptes consolidés ont été préparés selon les mêmes règles et méthodes que celles retenues pour la préparation des comptes consolidés annuels 2020. Ils ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration du 29 juillet 2021 et ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes.

Le Groupe n'est pas impacté par les modifications de normes, amendements et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. Le Groupe n'a pas non plus appliqué par anticipation d'autres normes, amendements et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021.

Saisonnalité

La comparabilité des comptes trimestriels, semestriels et annuels peut être affectée par la nature légèrement saisonnière des activités du Groupe qui réalise sur le quatrième trimestre un chiffre d'affaires généralement plus élevé que sur les trimestres précédents, notamment en ce qui concerne le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes. Par ailleurs, les frais généraux sont réduits au troisième trimestre par l'effet des congés d'été en France et dans les filiales européennes. Ces deux éléments ont un effet positif sur le résultat opérationnel des trimestres concernés.

Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément aux normes IFRS nécessite de retenir certaines estimations comptables déterminantes. La Direction du Groupe est également amenée à exercer son jugement lors de l'application des méthodes comptables.

Les domaines pour lesquels les enjeux sont les plus élevés en termes de jugement, de complexité, ou ceux pour lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives pour l'établissement des états financiers consolidés, concernent les modalités de dépréciation des écarts d'acquisition et des immobilisations et l'évaluation des impôts différés actifs.

Chiffre d'affaires

Les contrats conclus avec les clients incluent des prestations multiples telles que : équipements et leurs logiciels embarqués, licences perpétuelles de logiciel, consommables et pièces, formation et conseil, installation, maintenance et services d'assistance en ligne des équipements et logiciels, services d'évolution des logiciels vendus (mises à jour de ceux-ci).

Les ventes de logiciels ne sont reconnues séparément que lorsque ceux-ci ont une utilité pour le client indépendamment des autres prestations promises au contrat. Ainsi, les logiciels présents sur les équipements de découpe automatique (appelés pilotes) ne sont pas reconnus séparément de ces derniers dans la mesure où ils sont une composante indissociable de ces équipements : sans le pilote, les équipements sont inutilisables, et sans ces derniers les logiciels n'ont aucune utilité non plus. A contrario, les logiciels spécialisés (par exemple, les logiciels de gestion des collections, de patronage, de simulation), commercialisés sous forme de licence perpétuelle, habituellement installés sur les ordinateurs des clients, vendus séparément des équipements, constituent des prestations distinctes.

Les autres prestations sont considérées comme des prestations distinctes selon IFRS 15 et sont donc comptabilisées séparément compte tenu notamment des éléments suivants :

- L'installation des équipements et des logiciels spécialisés est réalisée en quelques jours, simple à mettre en œuvre et n'en modifie pas les caractéristiques ;
- Les formations sont de courtes durées sans lien d'interdépendance avec les autres prestations ;
- Les prestations de conseil portent en général sur l'optimisation de la production des clients et sont couramment vendues séparément aux clients ;
- Concernant la maintenance des logiciels et équipements, il s'agit de contrats annuels dans le cadre desquels l'engagement du Groupe est un engagement de disponibilité ou de mise à disposition de versions futures de logiciels non encore prévues. Les solutions (équipements et logiciels) sont distinctes de la maintenance car elles sont entièrement fonctionnelles dès leur livraison et parce que les prestations de maintenance ne sont pas critiques pour que le client puisse bénéficier de la solution. Les machines sont le plus souvent vendues accompagnées d'une ou deux années de maintenance et le client dispose d'options de renouvellement ne faisant pas l'objet de réduction de prix par rapport au prix de souscription initial de la maintenance. Les options de renouvellement ne correspondent donc pas à des droits significatifs devant faire l'objet d'une comptabilisation séparée selon IFRS 15.

La société détermine les prix de vente spécifiques des différents éléments en privilégiant le recours à des données observables. Pour les éléments qui ne font pas habituellement l'objet de ventes séparées, les prix de vente spécifiques sont estimés sur la base de la politique tarifaire de la société, reflétant les coûts attendus plus une marge appropriée.

Le chiffre d'affaires lié à la vente des équipements (incluant les logiciels pilotes) est reconnu à la date de transfert de leur contrôle aux clients. Cette date correspond en pratique à la date du transfert physique de l'équipement telle que déterminée par les conditions de vente contractuelles.

Les logiciels spécialisés commercialisés sous forme de licence perpétuelle sont des licences de type droit d'utilisation selon IFRS 15 dont le chiffre d'affaires est comptabilisé à une date donnée, correspondant généralement à la date à laquelle le logiciel est installé sur l'ordinateur du client par CD-ROM ou par téléchargement.

Le chiffre d'affaires lié aux logiciels vendus sous forme d'abonnement est reconnu de manière étalée sur la durée de l'engagement du client.

Le chiffre d'affaires des prestations de formation et de conseil est comptabilisé à l'avancement sur la base des heures ou jours de travail effectués.

Le chiffre d'affaires relatif à l'installation des équipements et des logiciels spécialisés est reconnu au moment où ces prestations sont effectuées.

Le chiffre d'affaires des prestations de maintenance des logiciels et équipements est comptabilisé à l'avancement, selon un mode linéaire, s'agissant d'obligations à se tenir prêt tout au long du contrat sans pics notables d'activité (« *stand-ready obligations* »).

Lectra agit en tant que principal dans la vente des équipements dans la mesure où les pièces et sous-ensembles assemblés par le Groupe en France ne constituent que des « *inputs* » utilisés dans la fabrication des produits finis vendus aux clients.

Coût des ventes

Le coût des ventes comprend tous les achats de matières premières intégrés dans les coûts de production, les mouvements de stocks en valeur nette, tous les coûts de main-d'œuvre intégrés dans les coûts de production constituant la valeur ajoutée, les frais de distribution des équipements vendus, ainsi qu'une quote-part des amortissements des moyens de production.

Les charges et frais de personnel encourus dans le cadre des activités de service ne sont pas intégrés dans le coût des ventes mais sont constatés dans les frais commerciaux, généraux et administratifs.

Frais de recherche et développement

La faisabilité technique des logiciels et équipements développés par le Groupe n'est généralement établie qu'à l'obtention d'un prototype ou aux retours d'expérience des sites pilotes, prémices à la commercialisation. De ce fait, les critères techniques et économiques rendant obligatoire la capitalisation des frais de développement au moment où ils surviennent ne sont pas remplis et ces derniers, ainsi que les frais de recherche, sont donc comptabilisés en charges de la période au cours de laquelle ils sont encourus.

Le crédit d'impôt recherche applicable en France, ainsi que les subventions éventuelles liées à des programmes de R&D, sont présentés en déduction des dépenses de R&D.

Résultat par action

Le résultat net de base par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période, à l'exclusion du nombre moyen pondéré d'actions détenues en propre par la société.

Le résultat net dilué par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'effet dilutif des options de souscription d'actions en circulation au cours de la période, à l'exclusion du nombre moyen pondéré d'actions détenues en propre par la société dans le seul cadre du contrat de liquidité.

L'effet dilutif des options de souscription d'actions est calculé selon la méthode du rachat d'actions prévue par la norme IAS 33. Les fonds qui seraient recueillis à l'occasion de l'exercice des options de souscription d'actions sont supposés être affectés au rachat d'actions au cours moyen de Bourse de la période. Le nombre d'actions ainsi obtenu vient en diminution du nombre total des actions résultant de l'exercice des options de souscription d'actions.

Seules les options dont le prix d'exercice est inférieur à ce cours de Bourse moyen sont prises en compte dans le calcul du nombre d'actions composant le capital dilué.

Indicateurs de performance

Le Groupe utilise les indicateurs de performance comme le résultat opérationnel, l'EBITDA courant, le cash-flow libre, et le ratio de sécurité tels que définis ci-dessous, considérant que ces agrégats sont pertinents dans le pilotage du Groupe et la mesure de la mise en œuvre de sa stratégie.

Résultat opérationnel courant et résultat opérationnel

Le Groupe suit un solde intermédiaire dans ses états financiers appelé « Résultat opérationnel » qui est défini par l'ensemble des produits et charges ne résultant pas des activités financières, des sociétés mises en équivalence, des activités arrêtées ou en cours de cession et de l'impôt.

Lorsque le Groupe identifie des produits ou charges à caractère non récurrent, il utilise, pour le suivi de sa performance opérationnelle, un solde intermédiaire de gestion intitulé « Résultat opérationnel courant ». Cet indicateur financier correspond au résultat opérationnel diminué des produits à caractère non récurrent et augmenté des charges à caractère non récurrent, tel que défini par la recommandation 2009-R.03 du CNC.

Ainsi, les produits et charges à caractère non récurrent qui sont présentés, le cas échéant, sur une ligne spécifique du compte de résultat consolidé, sont la traduction comptable d'événements inhabituels, anormaux et peu fréquents, en nombre très limité et de montant significatif.

EBITDA courant

Le Groupe définit son EBITDA courant (*Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization*) comme étant la somme du résultat opérationnel courant et des dotations nettes aux amortissements et dépréciations d'actifs immobilisés.

Cet indicateur permet au Groupe de suivre sa performance opérationnelle directement liée à l'activité, hors effet des investissements immobilisés.

Cash-flow libre et cash-flow libre courant

Le cash-flow libre s'obtient par l'addition des flux nets de trésorerie générés par l'activité et des flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement, déduction faite des montants consacrés à l'acquisition de sociétés, nets de la trésorerie acquise et des remboursements des obligations locatives comptabilisées selon IFRS 16.

Dans le cash-flow libre, le Groupe isole les encaissements et décaissements à caractère non récurrent, correspondant aux produits et charges de même nature au sein du résultat opérationnel. Retraité de ces éléments présentés sur une ligne spécifique, le Groupe identifie ainsi le cash-flow libre courant.

Le Groupe considère que cette définition du cash-flow libre représente l'indicateur de performance de sa gestion de la trésorerie.

Les obligations locatives comptabilisées selon IFRS 16 n'ont pas d'effet sur la performance telle que suivie par le Groupe.

Ratio de sécurité

Le ratio de sécurité est défini par le Groupe comme étant la part des frais fixes annuels couverte par la marge brute dégagée par le chiffre d'affaires récurrent.

Ce ratio permet au Groupe de mesurer la couverture de ses frais fixes par un chiffre d'affaires provenant d'activités qui ne dépend pas des décisions d'investissements de ses clients d'une année sur l'autre.

Secteurs opérationnels

L'information par secteur opérationnel est directement établie sur la base de la méthodologie de suivi

et d'analyse des performances au sein du Groupe. Les secteurs opérationnels présentés en note 4 sont identiques à ceux figurant dans l'information communiquée régulièrement au Comité exécutif, « principal décideur opérationnel » du Groupe.

Les secteurs opérationnels correspondent aux grandes régions commerciales, regroupant des pays pour lesquels les caractéristiques économiques sont similaires (nature des produits et services, type de clients, méthodes de distribution). Il s'agit des régions : Amériques ; Europe du Nord, de l'Est et Moyen Orient ; Europe du Sud et Afrique du Nord ; et Asie-Pacifique. Ces régions exercent une activité commerciale et de services vis-à-vis de leurs clients. Elles n'exercent aucune activité industrielle ou de R&D et s'appuient sur des compétences centralisées partagées entre l'ensemble des régions pour de nombreuses fonctions : marketing, *business development*, logistique, achats, production, R&D, finance, juridique, ressources humaines, systèmes d'information... Toutes ces activités transverses figurent donc dans un secteur opérationnel complémentaire, le secteur « Siège ».

La mesure de performance se fait sur le résultat opérationnel courant du secteur en excluant, le cas échéant, les produits et charges à caractère non récurrent et les pertes de valeur sur actifs. Le chiffre d'affaires des régions commerciales est réalisé avec des clients externes et exclut toute facturation inter-secteurs. Les taux de marge brute utilisés pour déterminer la performance opérationnelle sont identiques pour toutes les régions. Ils sont déterminés par ligne de produits, et tiennent compte de la valeur ajoutée apportée par le Siège. Ainsi, pour les produits et prestations fournis en totalité ou en partie par le Siège, une partie de la marge brute globale consolidée est conservée dans le calcul du résultat du Siège et doit permettre d'en absorber les coûts. Les frais généraux du Siège étant pour l'essentiel fixes, sa marge brute, et par conséquent son résultat opérationnel, dépendent donc essentiellement du volume d'activité réalisé par les régions commerciales.

3. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Au 30 juin 2021, le périmètre de consolidation du Groupe comprend, outre la société mère Lectra SA, 56 sociétés consolidées par intégration globale, dont 25 provenant de l'acquisition de Gerber Technology.

Acquisition de Retviews

En juillet 2019, le Groupe a acquis la société belge Retviews SA et sa filiale roumaine Retviews Bucharest SRL. L'acquisition portait à cette date sur 70 % du capital et des droits de vote de Retviews, pour un montant de 8 millions d'euros. Comme initialement prévu, Lectra a acquis en juillet 2020 10 % additionnels du capital et des droits de vote de Retviews, pour un montant de 1,0 million d'euros : 0,9 million d'euros versés en juillet 2020 et le solde en janvier 2021.

L'acquisition du solde du capital et des droits de vote aura lieu en deux fois en juillet 2021 et juillet 2022 pour des montants, respectivement, d'environ 0,7 fois le chiffre d'affaires 2021 et 0,5 fois le chiffre d'affaires 2022. Conformément à IAS 7, les paiements figurent dans le tableau des flux de trésorerie, au niveau des flux liés aux opérations de financement, sur la ligne « Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées ».

Suite au versement, en janvier 2021, du solde du prix du rachat effectué en 2020, et à la réévaluation du montant à verser pour le rachat de 10 % additionnels en juillet 2021 (en contrepartie des capitaux propres – part du Groupe), la dette correspondant à l'engagement de rachat des titres minoritaires s'élève désormais à 3,7 millions d'euros, dont 1,5 million d'euros à échéance court terme et 2,2 millions d'euros à échéance à plus d'un an.

Retviews et sa filiale en Roumanie sont consolidées par intégration globale depuis le 15 juillet 2019.

Acquisition de Gerber Technology

Le 1^{er} juin 2021, Lectra a finalisé l'acquisition de toutes les actions de Gerber Technology pour un montant de 175 millions d'euros – financés par un emprunt de 140 millions d'euros et par la trésorerie du Groupe – auxquels s'ajoutent 5 millions de nouvelles actions Lectra émises au bénéfice de AIPCF VI LG Funding LP, actionnaire unique de Gerber Technology.

Ce rapprochement stratégique donne naissance à un acteur mondial de premier plan de l'Industrie 4.0 pour les marchés de la mode, de l'automobile et de l'ameublement.

Regroupement d'entreprises – méthode de l'acquisition

La comptabilité d'acquisition (réalisée selon les principes d'IFRS 3) et l'évaluation de ses incidences fiscales sont toujours en cours, mais des montants provisoires ont été déterminés et seront revus ultérieurement.

Le montant net des actifs acquis et des passifs assumés ressort à 140,4 millions d'euros au 1^{er} juin 2021.

Ce montant comprend notamment :

- Des actifs incorporels relatifs aux marques, technologies et relations clients identifiés lors de la comptabilité d'acquisition pour un total de 151 millions de dollars (124 millions d'euros au cours de change du 1^{er} juin 2021) ;
- Les impacts de l'application d'IFRS 16 aux contrats de location de Gerber Technology, qui tient compte du fait que le contrat de location du principal site de Tolland (États-Unis) a été conclu pour un montant de loyer désormais largement supérieur aux prix du marché local, conduisant à une réévaluation à la baisse du droit d'utilisation afférent.

Le montant des actifs et passifs identifiables se décompose ainsi en date du 1^{er} juin 2021 :

ACTIFS

(en milliers d'euros)	Montants au 1 ^{er} juin 2021	dont actifs incorporels	dont contrats de location
Immobilisations incorporelles	124 967	123 760	-
Droits d'utilisation locatifs	15 942	-	15 942
Immobilisations corporelles	4 326	-	-
Autres actifs non courants	2 133	-	-
Impôts différés	976	-	-
Total actifs non courants	148 344	123 760	15 942
Stocks	17 258	-	-
Clients et comptes rattachés	29 575	-	-
Autres actifs courants	3 390	-	(170)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 030	-	-
Total actifs courants	65 253	-	(170)
Total actifs acquis	213 597	123 760	15 772

PASSIFS

(en milliers d'euros)	Montants au 1 ^{er} juin 2021	dont actifs incorporels	dont contrats de location
Engagements de retraite	615	-	-
Obligations locatives à long terme	18 015	-	18 015
Emprunts et dettes financières à long terme	-	-	-
Total passifs non courants	18 630	-	18 015
Fournisseurs et autres passifs courants	37 450	-	(2 186)
Produits constatés d'avance	12 253	-	-
Dette d'impôt exigible	624	-	-
Obligations locatives à court terme	3 642	-	3 642
Emprunts et dettes financières à court terme	-	-	-
Provisions	631	-	186
Total passifs courants	54 600	-	1 642
Total passifs assumés	73 230	-	19 657
Net des actifs et des passifs repris	140 367		

En outre, au sein des passifs repris figurent certains éléments, comme des compléments de prix pour des acquisitions passées de Gerber Technology ou des bonus à certains employés de Gerber Technology dans le cadre de l'acquisition par Lectra, qui seront versés après la date d'acquisition, mais pour lesquels l'ancien actionnaire a laissé la trésorerie destinée à éteindre ces passifs. Lors du paiement de ces montants, le décaissement figurera en net de la trésorerie acquise et non en flux de la période dans le tableau des flux de trésorerie consolidés.

Enfin, l'intégralité des sociétés de Gerber Technology sont détenues à 100 % par le Groupe, et il n'y a donc aucune participation ne donnant pas le contrôle à évaluer.

Lectra ayant acquis le 1^{er} juin 2021 l'intégralité des actions de Gerber Technology pour cinq millions d'actions nouvelles à un cours de 33,05 € et 175 millions d'euros en numéraire, l'écart d'acquisition initial ressort à 199,9 millions d'euros :

(en milliers d'euros)	1 ^{er} juin 2021
Montant net des actifs acquis et des passifs assumés	140 367
Participations ne donnant pas le contrôle	-
Prix d'acquisition	340 250
Écart d'acquisition provisoire	199 883

Il est à noter que la prime d'émission constatée dans les comptes statutaires de Lectra S.A. a été calculée sur la base du cours de l'action Lectra au 8 février 2021 (jour de l'annonce de l'opération), soit 24,50 € ; le différentiel entre les deux cours a été constaté en réserves consolidées.

Coûts de transaction

Les frais afférents à cette acquisition ont été comptabilisés au compte de résultat, sur la ligne « Charges à caractère non récurrent », et s'élèvent au total à 3,8 millions d'euros.

Information pro forma

Du 1^{er} juin (date d'acquisition) au 30 juin 2021, le chiffre d'affaires de Gerber Technology s'élève à 16,3 millions de dollars (13,5 millions d'euros) et l'EBITDA courant à 1,5 million de dollars (1,2 millions d'euros).

En outre, si l'acquisition par Lectra avait été réalisée le 1^{er} janvier 2021, et en appliquant les incidences des travaux de la comptabilité d'acquisition à cette date, le chiffre d'affaires de Gerber Technology au cours des six premiers mois de l'exercice 2021 se serait élevé à 109,1 millions de dollars (environ 90,5 millions d'euros) et l'EBITDA courant à 11,7 millions de dollars (environ 9,7 millions d'euros).

Coût d'acquisition des sociétés achetées présenté dans le tableau des flux de trésorerie

Le montant figurant au tableau des flux de trésorerie consolidé du Groupe se décompose de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2021 (six mois)
Dette de Gerber Technology remboursée par Lectra	(175 000)
Trésorerie de Gerber Technology acquise	12 791
Total coût d'acquisition au TFT	(162 209)

Il n'y a pas eu d'autre variation de périmètre au cours du premier semestre 2021 et de l'exercice 2020.

Entités non consolidées

Trois filiales commerciales non significatives, tant en cumul qu'individuellement, ne sont pas consolidées. Au 30 juin 2021, le montant total de leur chiffre d'affaires s'élève à 0,4 million d'euros, la valeur totale de leur actif à 2,9 millions d'euros et celle de leurs dettes financières (hors Groupe) à zéro. L'essentiel de l'activité commerciale réalisée par ces filiales est facturé directement par Lectra SA.

Les transactions avec ces filiales correspondent principalement aux achats effectués auprès de Lectra SA pour leur activité locale ou aux frais et commissions facturés à Lectra SA pour assurer leur fonctionnement lorsqu'elles jouent un rôle d'agent. Ces transactions ne représentent pas un montant significatif au 30 juin 2021.

Événements post-clôture

Le Groupe a annoncé le 24 juin 2021 la signature d'un accord portant sur l'acquisition de 80 % de la société française Neteven S.A. pour un montant de 12,6 millions d'euros, avec un engagement de rachat sur les 20 % restants en juin 2025, pour un montant compris entre 0,6 et 0,9 fois le chiffre d'affaires récurrent 2024. Cette acquisition a été finalisée le 28 juillet 2021 et aucun impact n'a été comptabilisé dans les comptes du Groupe au 30 juin 2021.

4. INFORMATION PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2021 (en milliers d'euros)	Europe du Nord ⁽¹⁾	Europe du Sud ⁽²⁾	Amériques	Asie- Pacifique	Siège	Gerber Technology	Total
Chiffre d'affaires	24 424	34 623	34 302	39 815	-	13 546	146 711
Résultat opérationnel courant	2 356	5 664	5 447	2 766	(80)	15	16 168

Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2020 ⁽³⁾ (en milliers d'euros)	Europe du Nord ⁽¹⁾	Europe du Sud ⁽²⁾	Amériques	Asie- Pacifique	Siège	Gerber Technology	Total
Chiffre d'affaires	25 691	30 676	30 456	27 212	-	-	114 035
Résultat opérationnel courant	2 429	4 277	3 505	900	(4 012)	-	7 099

(1) Ce secteur couvre les régions suivantes : Allemagne et Europe de l'Est, Royaume-Uni, Benelux, Scandinavie, pays baltes, Turquie et Moyen-Orient.

(2) Ce secteur couvre les régions suivantes : France, Italie, Espagne, Portugal, Afrique du Nord.

(3) Les montants de 2020 ont été retraités pour tenir compte de la modification des taux de marge brute (voir ci-dessous) et permettre une comparaison avec 2021.

L'acquisition de Gerber Technology ayant eu lieu le 1^{er} juin 2021, le Groupe considère pour le moment que ces activités constituent un secteur opérationnel distinct, qui s'ajoute aux cinq existants.

Pour les activités historiques de Lectra, les taux de marge brute standards utilisés pour déterminer la performance des secteurs opérationnels ont été modifiés à compter du 1^{er} janvier 2021 pour tenir compte de la modification de la structure de coûts engendrée par l'implémentation de la feuille de route 2020-2022 du Groupe. L'affectation de la marge brute entre les régions commerciales et le Siège ainsi réalisée permet d'obtenir une performance par secteur opérationnel plus pertinente. Les nouveaux taux de marge doivent permettre d'obtenir un résultat opérationnel courant proche de zéro pour le Siège sur la totalité de l'exercice, mais les variations saisonnières du chiffre d'affaires et des frais généraux peuvent conduire à un résultat différent pour chaque trimestre.

Le résultat opérationnel courant obtenu par l'addition des résultats des secteurs est identique au résultat opérationnel courant tel qu'il figure dans les états financiers consolidés du Groupe ; aucune réconciliation n'est donc nécessaire.

5. TABLEAU RÉSUMÉ DE LA VARIATION DE LA TRÉSORERIE

Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2021 (en milliers d'euros)	Trésorerie brute	Dettes financières	Trésorerie nette
Cash-flow libre courant	14 321	-	14 321
Éléments non récurrents du cash-flow libre	(2 835)	-	(2 835)
Augmentations de capital en numéraire ⁽¹⁾	1 430	-	1 430
Achat et vente par la société de ses propres actions ⁽²⁾	(189)	-	(189)
Coût d'acquisition des sociétés achetées ⁽³⁾	(162 209)	-	(162 209)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées ⁽⁴⁾	(167)	-	(167)
Versement de dividendes	(7 820)	-	(7 820)
Variation de l'endettement ⁽⁵⁾	139 214	(139 214)	-
Coût amorti de l'endettement ⁽⁵⁾	-	(111)	(111)
Effet de la variation des devises – divers	1 052	-	1 052
Variation de la période	(17 203)	(139 325)	(156 528)
Situation au 31 décembre 2020	134 626	-	134 626
Situation au 30 juin 2021	117 423	(139 325)	(21 902)
Variation de la période	(17 203)	(139 325)	(156 528)

(1) Résultant exclusivement de l'exercice d'options de souscription d'actions.

(2) Uniquement au travers du contrat de liquidité confié à Exane BNP Paribas (cf. note 7).

(3) Coût d'acquisition de Gerber Technology (cf. note 3).

(4) Paiement du solde de l'acquisition de 10 % additionnels de la société Retviews réalisée en 2020 (cf. note 3).

(5) Montants relatifs à l'emprunt souscrit le 1^{er} juin 2021 (cf. note 8).

Le cash-flow libre au 30 juin 2021 s'élève à 11,5 millions d'euros. Il résulte d'une capacité d'autofinancement d'exploitation de 17,2 millions d'euros, d'investissements de 1,9 million d'euros, et d'une diminution du besoin en fonds de roulement de 3,6 millions d'euros. Il tient également compte d'une augmentation des autres actifs non courants d'exploitation de 4,2 millions d'euros (correspondant au crédit d'impôt recherche du premier semestre 2021, non encaissé et non imputé sur l'impôt à payer de Lectra SA – cf. note 6 ci-après). Enfin, il convient d'ajouter à ces montants le remboursement des obligations locatives (au sens de la norme IFRS 16) de 3,2 millions d'euros.

Par ailleurs, le cash-flow libre comprend des décaissements à caractère non récurrent de 2,8 millions d'euros, au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber Technology. Retraité de ces éléments, le cash-flow libre courant s'élève à 14,3 millions d'euros.

La variation du besoin en fonds de roulement s'explique comme suit :

- - 1,7 million d'euros provient de la diminution des créances clients (la variation des créances figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidés est obtenue en tenant compte de la rubrique « Produits constatés d'avance » dans l'état de la situation financière, qui comprend, pour l'essentiel, la quote-part des contrats récurrents facturés qui n'est pas encore reconnue en chiffre d'affaires) ;
- + 5,5 millions d'euros proviennent de l'augmentation des stocks, liée à la reprise de l'activité ;
- - 2,3 millions d'euros proviennent de l'augmentation des dettes fournisseurs ;
- - 2,0 millions d'euros proviennent de l'augmentation des acomptes reçus sur commandes ;
- - 1,5 million d'euros provient de la différence entre la partie variable des salaires du Groupe relatifs aux résultats de l'exercice 2020, majoritairement payée en 2021, et celle, comptabilisée au cours du premier semestre 2021 et qui sera payée en 2022 ;
- - 1,6 million d'euros provient des variations des autres actifs et passifs courants ; aucune de ces variations, prise individuellement, ne représente un montant significatif.

Le besoin en fonds de roulement au 30 juin 2021 est négatif de 30,8 millions d'euros. Il comprend la part courante (4,5 millions d'euros) de la créance de 26,8 millions d'euros sur le Trésor public français au titre du crédit d'impôt recherche non encaissé et non imputé sur l'impôt.

6. CRÉDIT D'IMPÔT RECHERCHE

Le crédit d'impôt recherche comptabilisé dans l'année, lorsqu'il ne peut être imputé sur l'impôt sur les sociétés, fait l'objet d'une créance sur le Trésor public français qui, si elle n'est pas utilisée au cours des trois années suivantes, est remboursée à la société au cours de la quatrième année.

Le Groupe présente séparément la part non-courante (remboursable à plus d'un an) de la créance fiscale relative au crédit d'impôt recherche.

Le crédit d'impôt recherche (4,2 millions d'euros) du premier semestre 2021 a été comptabilisé mais non encaissé.

Ainsi, au 30 juin 2021, Lectra SA détient une créance de 26,8 millions d'euros sur le Trésor public français (dont 22,3 millions d'euros classés parmi les autres actifs non courants), composée du seul solde du crédit d'impôt recherche, après imputation sur l'impôt sur les sociétés de chaque exercice : pour 2021 (4,2 millions d'euros), 2020 (7,8 millions d'euros), 2019 (5,2 millions d'euros), 2018 (5,0 millions d'euros) et 2017 (4,5 millions d'euros).

Compte tenu de ses estimations des montants de ces crédits d'impôt et de l'impôt sur les sociétés pour les trois prochains exercices, la société n'anticipe pas de décaissement au titre de l'impôt sur les sociétés sur lequel sera intégralement imputé le crédit d'impôt recherche de chaque exercice. Elle devrait ainsi percevoir le remboursement du solde des crédits d'impôt non imputés comme suit : 2021 (crédit d'impôt 2017), 2022 (crédit d'impôt 2018), 2023 (crédit d'impôt 2019), 2024 (crédit d'impôt 2020) et 2025 (crédit d'impôt 2021). Cette situation perdurera tant que le montant des crédits d'impôt annuels sera supérieur à celui de l'impôt sur les sociétés à payer.

Si le montant de l'impôt sur les sociétés devait devenir supérieur à celui du crédit d'impôt de l'année, la société continuerait à ne pas décaisser le montant de l'impôt jusqu'à l'imputation de la totalité de la créance correspondante. Puis, elle compenserait chaque année l'intégralité de ces crédits d'impôt sur l'impôt à payer de la même année et devrait décaisser le solde.

7. ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ DÉTENUES EN PROPRE

Depuis le 1^{er} janvier 2021, la société a acheté 148 824 actions et en a vendu 140 324 aux cours moyens respectifs de 28,98 € et de 29,39 € dans le cadre du contrat de liquidité géré par Exane BNP Paribas.

Au 30 juin 2021, elle détenait 22 497 de ses propres actions (soit 0,06 % du capital social) à un prix de revient moyen de 31,82 €, entièrement détenues dans le cadre du contrat de liquidité.

8. TRÉSORERIE ET ENDETTEMENT

(en milliers d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Trésorerie disponible	117 423	99 626
Équivalents de trésorerie	-	35 000
Emprunts et dettes financières	(139 325)	-
Trésorerie nette / (endettement net)	(21 902)	134 626

Les obligations locatives au sens de la norme IFRS 16 ainsi que les engagements d'achats de titres minoritaires ne sont pas considérés comme des dettes financières.

Jusqu'au 31 mai 2021, le Groupe n'avait pas d'emprunt ni de dette financière. Il a ensuite souscrit le 1^{er} juin 2021 un emprunt de 140 millions d'euros auprès de trois banques. Cet emprunt, à échéance cinq ans, est remboursable par quatre tranches annuelles de 15 % et 40 % *in fine*. Il porte intérêt au taux Euribor 3 mois (avec un plancher à 0 %) auquel s'ajoute une marge dépendant d'un ratio de levier, et fixée à 85 points de base pour la première année.

Les frais relatifs à la mise en place de l'emprunt ont été déduits du montant initialement reconnu au bilan et seront amortis sur la durée du prêt (coût amorti selon IFRS 9). Cet emprunt n'a fait l'objet d'aucune couverture de flux de trésorerie.

Au 30 juin 2021, l'échéancier de l'emprunt se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Court terme – à moins d'un an	21 099	-
Long terme – à plus d'un an, et moins de cinq ans	118 226	-
Total	139 325	-

9. RISQUE DE CHANGE

La politique de gestion du risque de change demeure inchangée par rapport au 31 décembre 2020.

Au cours du premier semestre 2021, la parité moyenne entre le dollar américain et l'euro a été de 1,21 \$ / 1 €.

Instrument financiers de couverture du risque de change

Les instruments financiers de couverture des risques de change comptabilisés au 30 juin 2021 sont constitués de ventes et d'achats à terme de devises (principalement : dollar américain) d'une contre-valeur nette totale (ventes moins achats) de 8,1 millions d'euros, destinés à couvrir des positions de bilan existantes. La société a ainsi couvert en quasi-totalité ses positions de bilan, pour les filiales historiques de Lectra.

Par ailleurs, la société n'a pas couvert son exposition aux cours de change pour le reste de l'exercice 2021.

10. SENSIBILITÉ DU MODÈLE ÉCONOMIQUE

Le Groupe réalisait jusqu'à présent des calculs pour déterminer la sensibilité de son modèle économique à une variation du chiffre d'affaires des nouveaux systèmes ainsi qu'aux variations des cours des devises.

Avec l'intégration de Gerber Technology, les anciens équilibres se trouvent modifiés ; en particulier, cette intégration vient rééquilibrer le poids du dollar face à l'euro dans le modèle économique du Groupe.

De nouvelles estimations seront communiquées lors de l'arrêté des comptes annuels 2021 du Groupe.

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

KPMG SA

Domaine de Pelus
11, rue Archimède
33692 Mérignac Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

(Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021)

Aux Actionnaires

LECTRA

16-18, rue Chalgrin
75016 Paris

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société LECTRA, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 3 « Périmètre de consolidation » de l'annexe aux comptes semestriels consolidés condensés qui expose les incidences de l'acquisition du groupe Gerber Technology sur la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Mérignac, le 29 juillet 2021

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

KPMG SA

Flora Camp

Anne Jallet-Auguste